

LOS PRECIOS MUNDIALES DEL ARROZ SIGUEN BAJANDO

WWW.INFOARROZ.ORG - @OSIRIZNEWS

Patricio Méndez del Villar – patricio.mendez@cirad.fr

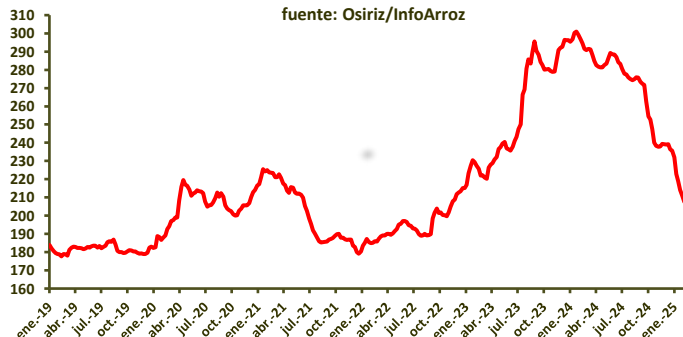
Tendencias du mercado

En enero, los **precios mundiales del arroz** cayeron significativamente en una media de 7%. Se trata de la mayor caída mensual desde julio de 2021, cuando los exportadores recortaron sus precios a raíz del aumento de los fletes marítimos y de las abundantes ofertas de exportación. A principios de 2025, el mercado mundial también se presenta con abundantes excedentes de exportación, mientras que la demanda de importación se encuentra floja. Los importadores anticipan nuevas reducciones de precios y esperan mayor estabilidad en los precios mundiales. El mercado de importación debería reactivarse con el retorno de los grandes importadores, como Filipinas y los países de África Occidental, pero no antes de varias semanas. En cuando a Indonesia, cuyas importaciones alcanzaron niveles récord en 2024, su demanda debería caer drásticamente en 2025. Por el lado de la oferta, se espera que las exportaciones indias repunten significativamente, un 30% más que en 2024, y se acerquen a su máximo histórico en 2022 a 22 Mt. Tailandia y Vietnam deberían ser los grandes perdedores de esta reconfiguración del mercado, con una disminución de las ventas externas de 15 a 20%, tras haber beneficiado de un año de bonanza en 2024, gracias a las medidas restrictivas de exportación de la India. Ante este panorama, es probable que los precios mundiales del arroz se mantengan bajos durante gran parte del año, con periodos de estabilidad de precios o incluso repuntes, en función de la evolución de la demanda de importación. Con esto, se prevé que el comercio mundial aumente sólo un 1,2% en 2025, contra un 10% en 2024.

En enero, el índice OSIRIZ/InfoArroz (IPO) bajó 15,6 puntos a 222,3 puntos (base 100=enero de 2000), contra 237,9 puntos de diciembre. A principios de febrero, el índice IPO seguía cayendo, marcando 208 puntos, su nivel más bajo desde noviembre de 2021.

Índice de los precios mundiales del arroz (IPO)

base 100 = Enero 2000
fuente: Osiriz/InfoArroz



Producción mundial

Según las estimaciones de la FAO, la **producción mundial de arroz** en 2024 habría aumentado un 0,9% a 812,4 Mt (539,4 Mt base arroz blanco), contra 805,5 Mt en 2023. incremento refleja las buenas cosechas en Asia, especialmente en la India y en menor medida en China, donde se espera que las cosechas sean menores de lo previsto. Con esto la India se estaría convirtiendo en el primer productor mundial de arroz, sobrepasando la China. En África, la producción no habría aumentado mucho, mientras que en América del Norte ésta aumentó nuevamente, tras ya la fuerte recuperación del 30% observada en 2023. En Mercosur, se prevé una mejora de la producción en 2025.

Comercio y existencias mundiales

El **comercio mundial de arroz** en 2024 habría aumentado un 10%, alcanzando un nivel histórico de 58,4 Mt, contra 53,0 Mt de 2023. Este incremento se debe principalmente a una mayor demanda de importación de las Filipinas e Indonesia. En cambio, la demanda del África subsahariana, mayor región importadora del mundo, habría disminuido, como consecuencia de los altos precios mundiales durante el primer semestre del año, tras las limitaciones voluntarias de exportación de la India. No obstante, la ausencia de India fue parcial, ya que sólo afectó al arroz blanco no basmati, y también se concedieron exenciones a países cuya seguridad alimentaria dependía en gran parte de los suministros indios, en particular los países africanos. China, por su parte, redujo significativamente sus importaciones en 2024, recurriendo a sus abundantes reservas para satisfacer sus necesidades internas. Con la vuelta de la India al mercado de exportación y la caída de los precios mundiales, el comercio mundial de arroz se reactivó significativamente durante el último trimestre de 2024. Las perspectivas para 2025 confirman esta recuperación, pero dada la disminución de la demanda de algunos grandes países importadores, en particular Indonesia, el comercio mundial podría aumentar de sólo un 1%, alcanzando sin embargo un nivel histórico de 59 Mt, lo que representará, por primera vez, el 11% de la producción mundial de arroz.

Las **existencias mundiales de arroz** al cierre de 2024 se habrían recuperado en un 2,6%, alcanzando así 200 Mt, por primera vez en su historia. Éstas podrían aumentar nuevamente en 2025 a 204 Mt. La reducción de las existencias chinas, pero aún abundantes, habrían sido ampliamente compensada por el aumento de las existencias indias, debido en gran parte a la limitación de las exportaciones. Las existencias de los principales países exportadores alcanzaron 65 Mt en 2024, incrementándose en relación a 2023 y representando el 33,5% de las existencias mundiales.

El informativo mensual es realizado por Patricio Méndez del Villar, investigador del Centro de Cooperación Internacional en Investigación Agronómica para el Desarrollo (CIRAD, www.cirad.fr) de Francia. El reporte es publicado en cuatro idiomas: Francés (Osiriz), Español (InfoArroz), Inglés (InterRice) y Portugués (InterArroz). Todos los derechos reservados. Osiriz, InfoArroz, InterRice y InterArroz son marcas registradas. Cualquier reproducción, incluso parcial, es permitida con la autorización previa del autor. La reproducción deberá ser referenciada indicando la fuente autor y del sitio www.infoarroz.org.

INDICE OSIRIZ (IPO base 100 = enero 2000) & Precio de exportación (en US\$/t FOB – fuente: OSIRIZ)

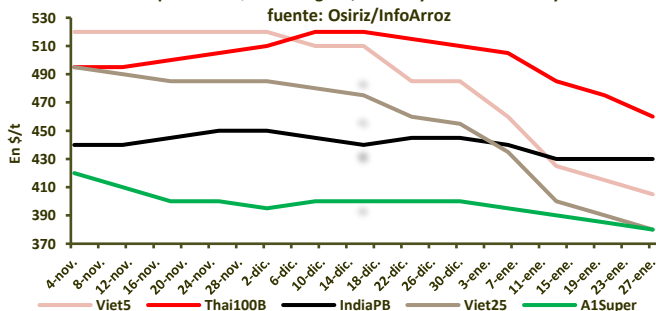
	IPO	Usa 2/4	Tai100B	Tai Parb	Ind Parb	Viet5	Camb5	Burma5	Uru5	Tai25	Viet25	Pak25	A1Super
2023	252,5	734	552	541	470	547	548	565	654	504	529	485	450
2024*	274,1	779	586	576	518	572	671	568	776	525	544	515	452
JULIO-SEPTIEMBRE	275,3	781	581	574	533	568	521	545	803	521	536	519	449
OCTUBRE-DICIEMBRE	291,5	764	510	507	452	518	462	502	748	462	487	429	413
DICIEMBRE	237,9	746	515	508	445	502	630	498	713	454	471	425	399
ENERO	222,3	744	481	479	433	426	630	479	685	433	401	414	388
06-ene-25	232,0	750	505	500	440	460	630	490	685	450	435	420	395
13-ene-25	222,8	750	485	480	430	425	630	485	685	435	400	420	390
20-ene-25	218,9	745	475	475	430	415	630	480	685	425	390	415	385
27-ene-25	214,1	730	460	460	430	405	630	460	685	420	380	400	380

Fuente: Osiriz/InfoArroz; *Enero-Diciembre

En **India**, los precios del arroz bajaron un 3%, pero siguen siendo competitivos a pesar de la competencia de Pakistán, cuyos precios son actualmente los más bajos del mercado. Con el fin de las restricciones a la exportación de arroz blanco, a finales de septiembre de 2024, la demanda de arroz indio ha sido fuerte. Las ventas mensuales se duplicaron durante el último trimestre del año, con una media de 2 Mt al mes, contra 1 Mt al mes entre junio y septiembre. En total, las exportaciones indias habrían alcanzado 17 Mt en 2024, un volumen equivalente al de 2023. En 2025, se espera que las exportaciones indias den un salto a 22 Mt, gracias a suministros abundantes acumulados durante el periodo restrictivo y al aumento de la producción 2024/2025. En enero, los precios indios del arroz blanco y parbolizado marcaron entre 435 y 433 \$/t Fob, contra 450 y 445 \$ en diciembre. A principios de febrero, los precios indios seguían flojos, cotizando entre 400 y 415 \$, el nivel más bajo desde enero de 2023.

Precios semanales del arroz

precios US\$ Fob Bangkok, Kandla y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



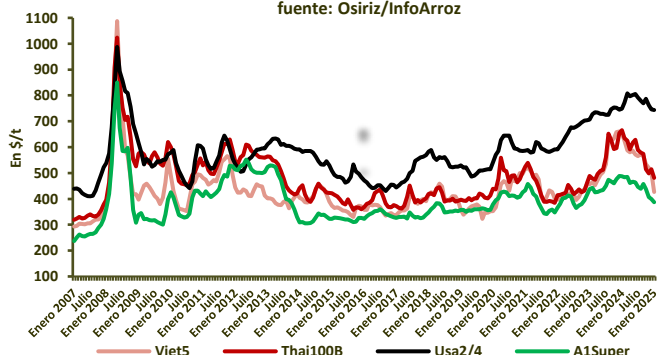
En **Tailandia**, los precios bajaron significativamente de 7 a 8%. Desde el anuncio de la reactivación de las exportaciones indias, los precios tailandeses han cedido más de 100 \$/t y se encuentran en su nivel más bajo desde diciembre de 2022. Tailandia, al igual que otros competidores asiáticos, se vio impactada por el regreso de la India. Este retorno marca el final del periodo de esplendor durante el cual las exportaciones tailandesas aumentaron un 25% alcanzando 10 Mt en 2024. En 2025, las exportaciones tailandesas podrían caer significativamente a 7,5 Mt, debido a la competencia de la India y la menor demanda de importaciones, en particular de Indonesia. En enero, el precio medio del arroz tailandés 100%B marcó 481 \$, contra 515 \$ de diciembre. El arroz parbolizado cotizó 479 \$, contra 508 \$ anteriormente. El arroz quebrado A1 Super bajó un 3%, a 388 \$, contra 399 \$. A principios de febrero, los precios tailandeses seguían debilitándose a raíz de la persistente debilitación de la demanda externa.

En **Vietnam**, los precios de exportación cayeron bruscamente de 15% en un mes. Se trata de la mayor caída mensual desde julio de 2021. Vietnam también está impactado por la recesión de la demanda mundial, en particular de sus dos principales clientes, Filipinas e Indonesia, los cuales representaron juntos el 60% de las exportaciones de Vietnam en 2024. Para Vietnam, es también el fin del «año dorado» que le permitió exportar, por primera vez, más de 9 Mt en 2024. El año 2025 se anuncia difícil, con una posible caída de las exportaciones de 17% a 7,5 Mt. En enero, el arroz Viet 5% cotizó 426 \$, contra 502 \$. El Viet 25% bajó a 401 \$ a 471 \$. A principios de febrero, los precios seguían cayendo ante la competencia de Tailandia y la debilidad de la demanda mundial.

En **Pakistán**, los precios del arroz bajaron de 2 a 3% y se encuentran actualmente los más competitivos del mercado, por debajo de los precios indios, pero también impactados por el estancamiento de la demanda mundial. Al igual que Tailandia y Vietnam, Pakistán también aprovechó de las medidas restrictivas de la India, superando el umbral histórico de exportación a 6,5 Mt, contra 4,5 Mt de 2023. En enero, el Pak 5% marcó una media de 445 \$, contra 455 \$ en diciembre. A principios de febrero, el precio del Pak 5% tendía a caer significativamente a 410 \$.

Precios mensuales del arroz

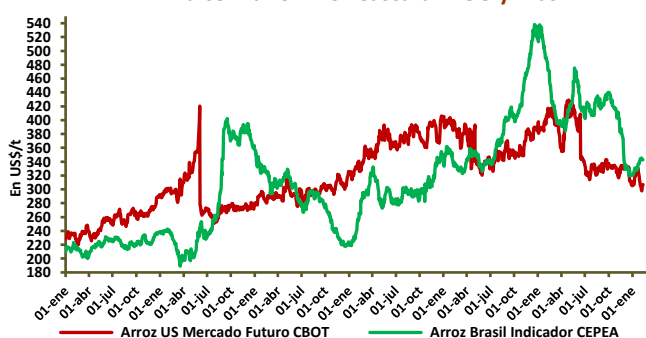
precios US\$ Fob Bangkok, Houston y Ho Chi Minh City
fuente: Osiriz/InfoArroz



En **China**, se estima que la producción aumentó sólo un 0,5%, a 207,5 Mt (base arroz blanco). Este ligero aumento se debe a las inundaciones que afectaron a una parte del país. Ante la previsible disminución de las existencias nacionales, que siguen siendo elevadas, es probable que China aumente su demanda de importación, estimulada también por la caída de los precios mundiales. En 2025, las importaciones chinas de arroz podrían alcanzar 2 Mt, contra 1,4 Mt en 2024.

En **Estados Unidos**, los precios del arroz bajaron un 1% dentro de un mercado exterior poco activo. En enero, las exportaciones habrían alcanzado 230.000 t, contra 240.000 t en diciembre. En 2024, las exportaciones habrían aumentado considerablemente de 33% a 3,2 Mt, y podrían mantenerse aún altas en 2025. A principios de año, México representaba el principal mercado, seguido por Haití y Japón. En enero, el precio indicativo del arroz Long Grain 2/4 marcó 744 \$/t, contra 746 \$. A principios de febrero, el precio seguía bajando a 715 \$. En la bolsa de Chicago, los futuros del arroz paddy bajaron un 2%, a 317 \$/t, contra 324 \$ en diciembre. A principios de febrero, los precios futuros bajaban otro 5%, a 302 \$.

Índice Diario Arroz Cáscara EEUU y Brasil



En **Mercosur**, los precios de exportación bajaron otro 4-5% dentro de un mercado poco activo. El mercado de exportación debería empezar a reactivarse con la llegada progresiva de las nuevas cosechas en las próximas semanas. El precio indicativo del arroz paddy brasileño subió en una media de 1,3%, a 331 \$/t, contra 327 \$ en diciembre. A principios de febrero, el precio del arroz paddy tendía a recuperarse a 344 \$, gracias a la apreciación del real frente al dólar.

En el **África subsahariana**, la oferta regional sigue mejorando con la llegada de nuevas cosechas dentro de un mercado activo y precios bastante estables. Para 2025, el abastecimiento de los mercados locales debería ser satisfactorio, pero se espera un incremento de las importaciones, estimulada por la caída de los precios mundiales. Por el momento, los importadores africanos esperan precios mundiales más estables antes de pasar nuevos contratos.

Arroz (en millones de toneladas)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Arroz cáscara								(e)	(p)
Producción mundial	748,3	752,6	764,3	758,1	780,0	792,5	791,7	805,5	812,4
China	211,1	212,7	212,2	210,0	211,9	212,8	208,5	206,6	207,4
India	163,7	168,5	172,6	178,3	184,5	194,2	203,6	202,9	209,7
Indonesia	54,0	55,3	59,2	67,7	54,6	54,4	54,0	52,5	52,5
Bangladesh	50,4	54,2	54,5	55,2	55,9	56,8	57,8	60,6	60,2
Vietnam	42,8	42,8	44,0	43,4	42,7	43,9	42,7	43,5	43,2
Tailandia	32,4	33,7	32,7	28,3	30,3	33,0	33,9	33,0	33,4
Birmania	28,6	29,5	30,4	25,3	25,1	24,9	24,7	28,7	27,2
Brasil	10,6	12,3	12,1	10,5	11,2	11,8	10,8	10,0	10,6
Japón	10,7	10,8	10,6	10,5	10,5	10,6	10,4	10,2	10,2
Arroz blanco									
Exportaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	58,4
India	10,1	12,5	11,6	9,8	14,5	21,4	22,5	17,9	17,0
Tailandia	9,9	11,6	11,1	7,6	5,7	6,1	7,7	8,8	10,0
Vietnam	5,8	5,9	6,6	7,0	6,2	6,5	7,2	8,3	9,1
Pakistán	4,0	3,7	3,9	4,5	4,0	3,9	4,6	4,5	6,5
China	0,5	1,2	2,8	2,6	2,5	2,4	2,2	2,0	1,1
Estados- Unidos	3,5	3,3	3,1	3,1	3,1	2,9	2,3	2,4	3,2
Birmania	2,8	3,1	2,7	2,5	2,2	1,8	2,2	1,8	2,3
Brasil	0,6	0,6	1,2	0,8	1,4	1,2	1,4	1,2	1,0
Otros	4,1	6,3	6,4	6,3	6,5	6,1	6,4	6,0	7,7
Importaciones mundiales	41,3	48,3	48,5	44,4	45,8	51,9	56,3	53,0	58,4
China	6,3	5,9	4,5	3,8	3,6	5,1	6,6	2,7	2,0
Nigeria	2,2	2,7	2,3	2,3	2,0	2,0	2,4	2,1	2,2
Filipinas	0,8	1,2	2,5	2,8	2,5	3,0	3,9	3,7	3,8
Unión Europea	1,8	2,0	1,9	2,2	2,0	1,9	2,5	2,3	2,4
Costa de Marfil	1,4	1,6	1,7	1,4	1,3	1,8	2,0	1,7	1,8
Irán	1,1	1,4	1,3	1,4	1,0	0,9	1,3	0,8	1,2
Arabia Saudita	1,2	1,1	1,2	1,3	1,1	1,2	1,3	1,4	1,4
Senegal	1,1	1,6	1,4	1,0	1,2	1,5	1,9	1,4	1,4
Indonesia	1,3	0,3	2,3	0,4	0,5	0,6	0,5	3,5	3,0
Brasil	0,7	0,8	0,6	0,7	0,9	0,7	0,8	0,9	0,9
Japón	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Fed. Rusia	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
Asia oriental	13,4	16,4	17,1	12,8	12,4	16,2	18,3	17,3	16,8
África	14,3	17,1	16,7	16,0	16,2	17,6	18,7	16,9	16,2
Cercano & Oriente Medio	7,3	8,4	8,6	8,5	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6
América Latina	4,3	4,4	4,3	4,2	4,9	4,0	4,2	4,4	4,8
Países Industriales (sin Japón)	3,9	4,2	4,3	5,0	5,7	5,2	6,3	6,2	6,1
Inventarios finales	173,6	173,9	176,0	187,2	187,6	193,8	194,5	193,9	200,0
China	98,0	99,0	103,3	105,9	103,9	102,8	100,6	100,1	100,8
India	18,1	19,5	21,7	28,8	32,7	35,6	41,4	43,2	46,8
Pakistán	0,9	0,7	0,8	0,6	0,6	1,1	1,0	0,4	0,4
Tailandia	10,7	8,2	5,6	5,4	6,0	8,0	9,9	10,1	9,2
Vietnam	2,8	3,2	3,1	3,0	3,4	3,1	4,2	3,8	3,5
Estados- Unidos	1,5	1,5	0,9	1,4	0,9	1,4	1,3	1,0	1,3

Fuentes: FAO & USDA, 2024